

**Sanden Bjerggaard Hotel og
Kursuscenter A/S
CVR-nr. 17444131**

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.04.2015

Dirigent

Navn: Erik Braad

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	9
Balance pr. 31.12.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2014	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sanden Bjerggaard Hotel og Kursuscenter A/S
Slettestrandvej 88
9690 Fjerritslev

CVR-nr.: 17444131

Hjemsted: Jammerbugt

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

John Olsson, formand

Henrik Christensen

Mogens Nørgaard

Carsten B. Christensen

Mette Hahn Pedersen

Per C. Torp

Aase Bang

Direktion

Søren Grøn, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jernbanegade 21

9670 Løgstør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Sanden Bjerggaard Hotel og Kursuscenter A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fjerritslev, den 17.03.2015

Direktion

Søren Grøn
direktør

Bestyrelse

John Olsson
formand

Henrik Christensen

Mogens Nørgaard

Carsten B. Christensen

Mette Hahn Pedersen

Per C. Torp

Aase Bang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sanden Bjerggaard Hotel og Kursuscenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sanden Bjerggaard Hotel og Kursuscenter A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Løgstør, den 17.03.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive Sanden Bjerggaard som hotel-, restaurant- og kursusvirksomhed. Virksomheden har to hovedformål, udvikling af kursusaktiviteter samt at tilbyde optimale rammer for afvikling af kurser, møder, ferier og fester, der tilgodeser gæsternes efterspørgsel efter det unikke.

Hotelllets faciliteter udvikles iht. HORESTA klassifikationsbestemmelser, således at hoteldelen kan opnå 3 stjerner og conferencefaciliteterne 4 stjerner. Begge mål er opnået i 2014.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Til bedømmelse af selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2014 og af den økonomiske stilling pr. 31. december 2014, henvises til efterfølgende resultatopgørelse og balance samt noter.

Årets resultat viser et underskud på 139 t.kr. efter afskrivninger på 245 t.kr. Resultatet anses som utilfredsstillende.

Balancen udviser pr. 31. december 2014 en samlet egenkapital på 807 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.543.006	2.737.147
Personaleomkostninger	1	(2.106.039)	(2.057.916)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(244.637)</u>	<u>(243.624)</u>
Driftsresultat		192.330	435.607
Andre finansielle indtægter		2.534	671
Andre finansielle omkostninger		<u>(364.043)</u>	<u>(363.626)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(169.179)	72.652
Skat af ordinært resultat	3	<u>29.800</u>	<u>(26.100)</u>
Årets resultat		<u>(139.379)</u>	<u>46.552</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(139.379)</u>	<u>46.552</u>
		<u>(139.379)</u>	<u>46.552</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Grunde og bygninger		7.329.124	7.404.502
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		244.450	354.986
Materielle anlægsaktiver	4	<u>7.573.574</u>	<u>7.759.488</u>
Udskudt skat		130.000	100.200
Finansielle anlægsaktiver		<u>130.000</u>	<u>100.200</u>
Anlægsaktiver		<u>7.703.574</u>	<u>7.859.688</u>
Råvarer og hjælpematerialer		128.684	114.601
Varebeholdninger		<u>128.684</u>	<u>114.601</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		320.023	363.356
Andre tilgodehavender		177.899	113.501
Periodeafgrænsningsposter		129.854	139.936
Tilgodehavender		<u>627.776</u>	<u>616.793</u>
Likvide beholdninger		<u>22.141</u>	<u>27.280</u>
Omsætningsaktiver		<u>778.601</u>	<u>758.674</u>
Aktiver		<u>8.482.175</u>	<u>8.618.362</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.578.000	1.578.000
Overført overskud eller underskud		(771.076)	(631.697)
Egenkapital		<u>806.924</u>	<u>946.303</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.272.511	3.477.029
Bankgæld		2.607.936	2.707.850
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>5.880.447</u>	<u>6.184.879</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	311.915	306.622
Bankgæld		732.634	618.166
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		33.500	33.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		136.245	29.780
Leverandører af varer og tjenesteydelser		208.288	209.871
Anden gæld		372.222	289.241
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.794.804</u>	<u>1.487.180</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.675.251</u>	<u>7.672.059</u>
Passiver		<u>8.482.175</u>	<u>8.618.362</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.578.000	(631.697)	946.303
Årets resultat	0	(139.379)	(139.379)
Egenkapital ultimo	1.578.000	(771.076)	806.924

Noter

	2014	2013
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.898.318	1.863.881
Pensioner	87.422	75.000
Andre omkostninger til social sikring	67.582	65.832
Andre personaleomkostninger	52.717	53.203
	2.106.039	2.057.916
	2014	2013
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	244.637	243.624
	244.637	243.624
	2014	2013
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(29.800)	26.100
	(29.800)	26.100
	2014	2013
	kr.	kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.443.745	2.746.654
Tilgange	58.723	0
Kostpris ultimo	8.502.468	2.746.654
	2014	2013
	kr.	kr.
		Andre an-
		læg, drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
	Grunde og	
	bygninger	
	kr.	
Kostpris ultimo	8.502.468	2.746.654
Af- og nedskrivninger primo	(1.039.243)	(2.391.668)
Årets afskrivninger	(134.101)	(110.536)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.173.344)	(2.502.204)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.329.124	244.450

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2013 kr.	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2014 kr.	Restgæld ef- ter 5 år 2014 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	216.029	213.723	3.272.511	2.531.757
Bankgæld	90.593	98.192	2.607.936	2.127.000
	306.622	311.915	5.880.447	4.658.757
			2014 kr.	2013 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			373.000	383.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.400 t.kr. i ejendomme, samt skadesløsbrev – virksomhedspant nom. 300 t.kr. med sikkerhed i goodwill og øvrige immaterielle aktiver, driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.329 t.kr, driftsmateriel 244 t.kr., varelager, 129 t.kr. og tilgodehavender 320 t.kr.